

[14]

अथवा/OR

- (अ) कर निर्धारण अधिकारी कौन है?
Who is an Assessing Officer?
- (ब) स्थाई खाता संख्या क्या है?
What is a Permanent Account Number?
- (स) अपीलेट ट्रिब्यूनल का कौन सदस्य हो सकता है?
Who can be a member of Appellate Tribunal?

-----XXXX-----

[1]

ROLL NO.....

BC3GI01/22

ANNUAL EXAMINATION, 2022

B. COM. – III

GROUP-I, PAPER-I

INCOME TAX

TIME: 3 HOURS

M.M. 75

MINI.M.25

नोट:- सभी पांच प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न हल करना अनिवार्य है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note: Attempt all the five questions. One question from each unit is compulsory. All questions carry equal marks.

इकाई—1/Unit-1

- प्र.1.** (अ) सकल कुल आय व कुल आय में अंतर कीजिए।
Differentiate between Gross Total Income and Total Income.
- (ब) आंशिक कृषि आय क्या है?
What is Partly Agricultural Income?
- (स) आयकर अधिनियम की धारा 10 के अंतर्गत पांच कर मुक्त आयें लिखिए।
Give any five examples of income exempted under section 10.

[2]

अथवा/OR

भारतीय नागरिक डॉ. दिनेश (सरकारी कर्मचारी) की गत वर्ष 2020-21 की कर योग्य आय निम्नलिखित है –

	रु.
(i) विदेश में सेवा करने प्रतिफल में विदेश में ही प्राप्त वेतन से आय (गणना की गई)	25,00,000
(ii) भारत में स्थित कृषि भूमि से आय	1,00,000
(iii) एक विदेशी कम्पनी से लाभांश विदेश में प्राप्त किया तथा वही एक बैंक में जमा किया	30,000
(iv) भारत में मकान सम्पत्ति से आय विदेश में प्राप्त की	1,50,000
(v) भारत में स्थित एक दीर्घकालीन पूंजी सम्पत्ति के हस्तान्तरण से आय	2,00,000
(vi) भारत में बैंक जमा पर अर्जित ब्याज एवं प्राप्त ब्याज	50,000
(vii) सार्वजनिक भविष्य निधि से प्राप्त भुगतान	25,000

डॉ. दिनेश की कर –निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए सकल कुल आय की गणना कीजिए, यदि वह –

- (i) निवासी है
- (ii) असाधारण निवासी है
- (iii) अनिवासी है

[13]

- (ब) सुनील गोयल की वित्तीय वर्ष 2021-22 के लिए चालू आय का अनुमान निम्नलिखित है—

	रु.
व्यवसाय से कर योग्य आय	13,00,000
अन्य साधनों से कर योग्य आय	5,00,000

उसने अपने जीवन पर एक जीवन बीमा पॉलिसी ले रखी है जिसका वार्षिक प्रीमियम 45,000 रु. है। अग्रिम कर की गणना कीजिए एवं विभिन्न देय तिथियों पर जमा की जाने वाली राशि ज्ञात कीजिए यदि सुनील गोयल की एक आय में उद्गम स्थान पर कर 10,000 रु. काटा गया हो। वह नई कर व्यवस्था को अपनाता है।

Sunit Goyal estimates her current income for the financial year 2021-22 as follows –

	Rs.
Taxable income from business	13,00,000
Taxable income from other sources	5,00,000

He has taken a life insurance policy on his life whose annual premium is Rs. 45,000 . Calculate advance tax and find out the amount to be deposited on prescribed dates assuming that the tax deducted at sources on an income of Sunil Goyal is Rs. 10,000. He does opt new tax regime.

[12]

From the following particulars of Shri Sanjay calculate his gross tax liability for the assessment year 2021-22

:-

Salary	15,00,000
Business Income	5,10,000
Royalty on Books for colleges	50,000
Rent from house property	35,000
Divident income (Gross)	35,100
Interest on Govt. securities	10,500
Income of minor son	22,500
Long-term capital gains	60,000
Contibution to P.P.F.	65,000
Life insurance premium paid	18,000
Health insurance premium paid by cheque	16,000
Donation to national defence fund by cheque	12,000

ईकाई-5/Unit-5

प्र.5. (अ) उद्गम स्थान पर कर कटौती से क्या आशय है?

What is meant by Deduction of Tax At Source?

[3]

Indian citizen Dr. Dinesh (Government employee) has the following taxable income for the previous year 2020-21 –

Rs.

(i) Income from salary received in foreign country for services (computed) rendered in that country	25,00,000
(ii) Agricultural income from agriculture land situated in India	1,00,000
(iii) Dividend from a foreign company received in foreign and deposited in a bank there	30,000
(iv) Income from house property in India received in foreign	1,50,000
(v) Income from transfer of a long-term capital assets situated in India	2,00,000
(vi) Interest earned and received in India from bank deposits	50,000
(vii) Payment from Public Provident Fund	25,000

Compute gross total income of Dr. Dinesh for the assessment year 2021-22 if he is –

- (i) Resident
- (ii) Not ordinarily resident
- (iii) Non-resident

ईकाई-2/Unit-2

प्र.2. मि. वेद प्रकाश एक समिति द्वारा संचालित प्राइवेट स्कूल में 25000 रु. मासिक पर अध्यापक हैं, उन्हें वेतन का 50% महंगाई भत्ता 1000 रु. प्रतिमाह मनोरंजन भत्ता तथा 500 रु. प्रतिमाह प्रॉक्टर (Proctor) भत्ता भी प्राप्त होता है। वर्ष में उन्हें 650 रु. प्रतिमाह अतिरिक्त महंगाई भत्ता भी प्राप्त होता है।

वह अपने वेतन का 13% भविष्य निधि में अंशदान करते हैं तथा स्कूल भी इतना ही अंशदान करता है। 12% वार्षिक ब्याज की दर से उनके भविष्य निधि की संचित राशि पर 15000 रु. ब्याज जमा हुआ। वेद प्रकाश के तीन बच्चे एक संस्था में पढ़ते हैं, जो उसी समिति द्वारा संचालित है जो स्कूल को संचालित करती है। अतः उन्हें कोई व्यय नहीं करना पड़ता है। साधारण तथा ऐसी संस्था में एक बच्चे को पढ़ाने का खर्च 2000 रु. मासिक आता है। वेद प्रकाश को शहर में (जिसकी जनसंख्या 25 लाख है) किराए से मुक्त मकान भी स्कूल की ओर से मिला है, जिसका स्वामी भी स्कूल ही है। उसका उचित किराया मूल्य 3000 रु. मासिक है। मकान के पीछे की ओर लगाए गए बाग को ठीक-ठाक रखने के लिए एक माली रखा गया है, जिसका वेतन 300 रु. प्रतिमाह भी स्कूल वहन करता है। वर्ष के दौरान वेद प्रकाश दो माह की पूर्ण वेतन सहित छुट्टी पर अपने घर, जयपुर गए। इस संबंध में स्कूल ने उन्हें तथा उनकी पत्नी को हवाई जहाज से आने-जाने का 12000 रु. किराया भी दिया।

31 मार्च 2021 को समाप्त वर्ष पर उनकी वेतन से कर-योग्य आय की गणना कीजिए।

अथवा/OR

निम्नलिखित विवरण से श्री संजय के कर निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए सकल कर-दायित्व की गणना कीजिए –

	रु.
वेतन	15,00,000
व्यापार से आय	5,10,000
कॉलेजों की पुस्तकों पर रॉयल्टी	50,000
मकान-सम्पत्ति का किराया	35,000
लाभांश से आय (सकल)	35,100
सरकारी प्रतिभूतियों पर ब्याज	10,500
अवयस्क पुत्र की आय	22,500
दीर्घकालीन पूंजी लाभ	60,000
सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा	65,000
जीवन बीमा प्रीमियम चुकाया	18,000
स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम चेक द्वारा चुकाया	16,000
राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दोन चेक द्वारा	12,000

From the following particulars calculate capital gains –

- (a) Self-generated goodwill of business sold for Rs. 25,00,000
- (b) Bonus shares in B Ltd. (not listed and being short term capital asset) sold for Rs. 18,00,000
- (c) Business income Rs. 1,60,000
- (d) Long-term capital loss in the transfer of a building Rs. 80,000. Face value of Bonus shares sold Rs. 12,00,000.

ईकाई—4/Unit-4

- प्र.4.** (अ) वे हानियाँ लिखिए जिन्हें आगे ले जाया जा सकता है?
Name the losses which can be carried forward?
- (ब) धारा 80G की कटौती समझाइए।
Explain the deduction u/s 80G.
- (स) धारा 80D के अंतर्गत कौन कटौती ले सकता है तथा कितनी?
Who can claim deduction u/s 80D and how much?

Mr. Ved Prakash is a teacher in a private school, run by a society on a monthly salary of Rs. 25000. Besides salary, he also gets 50% of salary as dearness allowance. Rs. 1000 p.m. entertainment allowance and Rs. 500 p.m. as proctor's allowance. During the year he gets Rs. 650 p.m. as additional D.A.

He contributes 13% of his salary to the provident fund. The school contributes an equal amount. Interest credited to his provident fund @12% amounted to Rs. 15000. Three children of Mr. Ved Prakash are studying in an institution run by the society which runs the school for which he paid nothing. Normally, expenditure in an institution of that standard comes to Rs. 2000 p.m. for one student. Mr. Ved Prakash is provided with a rent free accommodation in a city (Population 25 lakh) which is owned by the school.

Its fair rental value is Rs. 3000 p.m. A gardener for the upkeep of the garden on the back side of the house is also provided. The salary of gardener amounting to Rs. 300 p.m. is also paid by the school. During the year Mr. Ved Prakash proceeded on two months' leave with full pay to him home at Jaipur. The school paid Rs. 12000 being the air fare to and from Jaipur for him and his wife for this purpose.

Compute the taxable income from salary of Mr. Ved Prakash for the year ending on 31st March, 2021.

[6]
अथवा/OR

प्रोफेसर शर्मा तीन मकानों के स्वामी हैं जिनका नगर पालिका मूल्यांकन क्रमशः 60,000 रु. , 85,000 रु. एवं 1,06,000 रु. है। ये तीनों मकान प्रो. शर्मा द्वारा अपने निवास के लिए प्रयुक्त किए जाते हैं। तीनों मकानों का उचित किराया सामान्यतया नगरपालिका मूल्यांकन के 25% से अधिक है। उन्होंने निम्नलिखित सूचनाएं प्रेषित की है –

- (i) नगरपालिका कर नगरपालिका मूल्यांकन का 15%
- (ii) प्रथम मकान की मरम्मत पर 5,000 रु. द्वितीय मकान की आंतरिक साज-सज्जा, चित्रकारी एवं मरम्मत पर 15,000 रु. तथा तृतीय मकान की मरम्मत पर 1500 रु. व्यय किए गए।
- (iii) प्रत्येक मकान के साथ एक दरवान, एक माली, एक फर्श एवं बिजली मिस्त्री नियुक्त है। प्रत्येक मकान के इन कर्मचारियों का वेतन 18000 रु. प्रतिवर्ष है।
- (iv) अग्नि बीमा प्रीमियम नगर पालिका मूल्यांकन का 10% है।
- (v) प्रथम मकान उनके पिता ने उन्हें दिया था। पिता की वसीयत के अनुसार प्रो. शर्मा प्रथम मकान की आय में से 3500 रु. प्रतिमाह पिता के गुरुदेव के आश्रम को देने के लिए बाध्य है और वे यह राशि देते चले आ रहे हैं।
- (vi) द्वितीय एवं तृतीय मकान का निर्माण क्रमशः दिसम्बर 2018 एवं दिसम्बर 2019 में समाप्त हुआ।
- (vii) प्रो. शर्मा ने द्वितीय मकान के निर्माण हेतु 1,75,000 रु. 12.5% प्रतिवर्ष ब्याज पर उधार लिए ऋण लेने की तिथि 1.8.2017 तथा ऋण भुगतान करने की तिथि 31.8.2020।

मकान –सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए।

[9]

From the following receipts and payments of Mr. Dinesh, compute his income from other sources –

	Rs.
1. Received from Madhya Pradesh state Lottery (Net)	54,500
2. Winnings from horse race	5,000
3. Winnings from Rajasthan State Lottery	8,000
4. Winnings from horse race (Net)	69,000
5. Winnings from Crossword puzzle	5,500
6. Gift received from a friend in London	2,00,000
7. Purchase of Lottery tickets	6,000
8. Payments for bettings in horse race	12,000

(ब) निम्न सूचनाओं के आधार पर पूंजी लाभ की गणना कीजिए –

- (क) व्यवसाय में स्वयं की कमाई ख्याति 25,00,000 रु. में बेची
- (ख) B Ltd. के बोनस अंश (अपंजीकृत एवं अल्पकालीन पूंजी सम्पत्ति) 18,00,000 में बेचे।
- (ग) व्यावसायिक लाभ 1,60,000 रु.।
- (घ) भवन के अन्तरण पर दीर्घकालीन पूंजी हानि 80,000 रु.। बेचे गए बोनस अंशों का अंकित मूल्य 12,00,000 रु. है।

[7]

Professor Sharma is an the owner of three houses the municipal valuations of which are Rs. 60,000; Rs. 85,000 and Rs. 1,06,000 respectively. All the three houses are used by Prof. Sharma for his own residential purpose. Fair rent of all houses is generally 25% higher to municipal valuation. He has furnished the following information –

- (i) Municipal Taxes are levied @ 15% of M.V.
 - (ii) He spent Rs. 5000 on the repairs of first house. Rs. 15000 on interior decoration, painting and repairs of the second house and Rs. 1500 on the repairs of the third house.
 - (iii) A durban, a gardener, a sweeper and an electrician are employed for each house Rs. 18000 per annum are spent on their salary with regard to each house.
 - (iv) The fire insurance premium is 10% of M.V.
 - (v) The first house was inherited by him from his father, he was entitled to remit Rs. 3500 p.m. to the Ashram of his Gurudev out of the income of the first house and he has been remitting this amount regularly.
 - (vi) The construction of second and third houses was completed in December 2018 and December 2019.
 - (vii) Prof. Sharma borrowed Rs. 1,75,000@12.5% per annum for construction of house II. Date of taking loan 1-8-2017 and date of repayment of loan 31-7-2020
- Compute income from house property.

[8]

इकाई-3/Unit-3

- प्र.3. (अ) फर्म में 'पुस्तक लाभ' को समझाइए।
Explain 'Book profit' in the firm.
- (ब) प्राप्त करने की लागत को सूचकांकित करना क्या है?
What is the indexing of cost of acquisition?
- (स) पूंजीगत लाभ में धारा 54F क्या है?
What is section 54 F under capital gains?

अथवा/OR

- (अ) मि. दिनेश के निम्न प्राप्ति तथा भुगतान से उसकी अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए –

	रु.
1. मध्यप्रदेश राज्य की लॉटरी से प्राप्त (शुद्ध)	54,500
2. घुड़दौड़ से जीत	5,000
3. राजस्थान राज्य की लॉटरी से जीत	8,000
4. घुड़दौड़ से जीत (शुद्ध)	69,000
5. वर्ग पहेली से जीत	5,500
6. लंदन में एक दोस्त से उपहार में मिले	2,00,000
7. लॉटरी के टिकिट खरीदे	6,000
8. घुड़दौड़ में शर्तों पर भुगतान	12,000